



Академија струковних студија косовско метохијска,
Одсек Пећ – Лепосавић

АКРЕДИТАЦИЈА СТУДИЈСКОГ ПРОГРАМА

Студијски програм: Пословна економија

Назив предмета: УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Наставник/наставници: др Јасмина Шмигић Миладиновић

Статус предмета: Изборни

Тип предмета: Стручни

Година и семестар студија: ДРУГА година, ЧЕТВРТИ семестар

Број ЕСПБ: 5

Услов: –

Циљ предмета

Овај предмет покрива основне концепте увода у дескриптивну теорију, моделе, мерење и управљања финансијским ризицима, које користе савремени руководиоци и рачуновође. Циљ је стећи базична знања о ризицима којима су у свом пословању изложена мала и средња предузећа и финансијске институције (еволуцији, стратегијама ублажавања, мотивима и процесу активног управљања, као и регулацији и супервизији истих).

Исход предмета

Студент ће након положеног испита бити способан: да квантификује и управља ризиком на нивоу предузећа и финансијских институција; да управља тржишним ризиком; да управља ризиком кредита и да управља ризиком на оперативном нивоу; да схвати комплексна аранжмане тржишта финансијских деривата; да разуме расположиве стратегије управљања финансијским ризицима, и што је још важније, мотиве и сам процес тзв. активног управљања финансијским ризицима; да се упозна са актуелним прописима из домена националне и међународне супервизије управљања финансијским ризицима.

Садржај предмета

Теоријска настава

Појмовно дефинисање ризика у пословању. Основни ризици у финансијском пословању. Процес управљања ризицима. Управљање тржишним ризиком. Мерење тржишног ризика савременим методама (VaR, CAPM model, Monte Carlo simulacija). Карактеристике Базелских споразума I, II, III. Управљање кредитним ризиком (основни принципи анализе кредитне способности клијената, квалитативна анализа клијента, квантитативна анализа клијента). Управљање оперативним ризиком. Управљање средствима и обавезама. Управљање каматним, валутним (девизним) и ризиком ликвидности. Капитално буџетирање (инвестирање у дугорочне пројекте). Ризик, принос и цена капитала. Управљање портфолијом хартија од вредности. Управљање финансијским ризиком путем хеџинга (Опције, Форвард уговори, Фјучерс уговори, Своп, Анализа сценарија). Управљање ризиком у осигурању. Информациона решења за мерење, анализу и контролу ризика.

Практична настава

Одржавање вежби. Дискусије и дефинисање тема за писање приступних и истраживачких радова. Презентације резултата практичног истраживачког рада, појединачни и групни рад студената на конкретним примерима У оквиру практичне наставе одрађују се и два колоквијума.

Литература

1. Ђукић, Ђ. (2021). *Управљање ризицима и капиталом у банкама*. Универзитет у Београду, Економски факултет, Центар за издавачку делатност, ISBN: 978-86-403-1686-6.
2. Барјактаровић, Л. (2015). *Управљање ризиком*. Београд: Универзитет Сингидунум, ISBN: 978-86-7912-603-0.
3. Томашевић, Н., Тешић, А. (2013). *Управљање финансијским ризицима*. Београд: Београдска пословна школа, Висока школа струковних студија, ISBN: 978-86-7169-415-5.
4. Букановић, С. (2009). *Управљање финансијским ризицима – Практикум*. Нови Сад: Висока пословна школа струковних студија.

Број часова активне наставе

Теоријска настава: 30

Практична настава: 30

Методе извођења наставе

Рад са студентима одвија се у виду теориских предавања, вежби, консултација, преко дискусија и разговора, израде и анализе приступних радова и истраживачких радова, презентовања истих.

Оцена знања (максимални број поена 100)



Академија струковних студија косовско метохијска,
Одсек Пећ – Лепосавић

АКРЕДИТАЦИЈА СТУДИЈСКОГ ПРОГРАМА

Предиспитне обавезе	поена	Завршни испит	поена
активност у току предавања	5	писмени испит	30
практична настава	5	усмени испит	—
приступни рад	10		
истраживачки рад	50		